

Comunicato stampa

Berna, 10 febbraio 2022

compenswiss consegue un solido risultato 2021 con un rendimento del 5,28%

compenswiss (Fondi di compensazione AVS/AI/IPG) ha chiuso l'esercizio 2021 con una performance positiva. Il rendimento netto sul patrimonio di investimento è pari al 5,28% e si attesta leggermente al di sopra dell'esercizio precedente (5,22%). In totale, il patrimonio gestito dall'istituto ammonta a 40 882 milioni di franchi, rispetto a 38 543 milioni di franchi a fine 2020. L'esercizio 2021 è stato caratterizzato da un'espansione e da un incremento dei corsi azionari che hanno influito positivamente sul risultato degli investimenti. La performance positiva dell'esercizio appena concluso non scongiura tuttavia i rischi ai quali i fondi di compensazione dell'AVS e dell'AI rimarranno esposti nel medio termine.

Nonostante la crisi sanitaria e a dispetto di ogni previsione, lo scorso anno è stato caratterizzato da una robusta ripresa dell'economia e da un forte incremento dei corsi di borsa. Sui mercati finanziari, le azioni hanno conseguito rendimenti eccellenti, mentre le obbligazioni hanno riportato risultati leggermente negativi. Manuel Leuthold, Presidente del Consiglio di amministrazione di compenswiss, ha commentato: «Essendo un fondo di riserva con elevati requisiti di sicurezza, compenswiss detiene quasi il 60% del patrimonio gestito in obbligazioni. Nonostante una politica di investimento a basso rischio, il rendimento conseguito nel 2021 è molto soddisfacente.»

Il 31 dicembre 2021, **il patrimonio gestito da compenswiss** ammontava complessivamente a 40 882 milioni di franchi, rispetto a 38 543 milioni di franchi a fine 2020. Il patrimonio complessivo è costituito dal patrimonio investito, pari a 38 682 milioni di franchi (*35 060 milioni di franchi a fine 2020*), e dalla liquidità (Tesoreria), pari a 2 200 milioni di franchi (*rispetto ai 3 483 milioni di franchi l'anno precedente*). Nel secondo anno di pandemia e al contrario del 2020, non è più risultato necessario aumentare il livello generale di liquidità. Considerate le entrate, compenswiss ha avuto una liquidità sufficiente per adempiere in ogni momento agli impegni di pagamento, senza dover vendere parte dei suoi investimenti.

Il **rendimento netto** sul patrimonio investito, considerato la copertura valutaria, ha raggiunto a fine 2021 il 5,28%, registrando soltanto un leggero incremento rispetto al risultato dell'esercizio precedente (5,22%). Il rendimento netto sulla liquidità è ammontato al -0,33% (*-0,09% a fine 2020*).

Il rendimento netto del patrimonio del Fondo di compensazione dell'AVS è ammontato al 4,94 % (*4,05% l'anno precedente*), quello dell'AI al 4,10% (*4,29% a fine 2020*) e quello delle IPG al 5,05% (*4,34% l'anno precedente*). Eric Breval, Direttore di compenswiss, spiega: «La differenza tra la performance del portafoglio di mercato (5,28%) e quella dei tre fondi è dovuta alla liquidità detenuta dai fondi, che diluisce la loro performance. Questo fenomeno è stato particolarmente marcato nel Fondo dell'AI, poiché gli elevati flussi in uscita hanno reso necessario costituire ulteriori riserve liquide specifiche per l'AI.»

Complessivamente **le spese d'esercizio e i costi della gestione patrimoniale** (compresa la tassa di bollo) rappresentano il 0,19% del patrimonio complessivo e rimangono stabili rispetto all'anno precedente (*0,18% a fine 2020*).

Investimenti responsabili

Nel 2021, compenswiss ha portato avanti la propria politica d'investimento sostenibile e responsabile e ha avviato diverse iniziative. All'inizio dell'anno, compenswiss ha escluso dall'universo di investimento le società che operano nei settori minerario e della produzione di energia e che generano più della metà del loro fatturato dal carbone. Nel corso del anno, questa soglia è stata ridotta al 30%. compenswiss ha inoltre creato una dashboard che serve da punto di riferimento per la sostenibilità dei suoi investimenti. La misurazione viene effettuata attraverso una serie di indicatori relativi alla sostenibilità, alla transizione climatica e ai contributi del portafoglio agli obiettivi di sviluppo sostenibile. In qualità di membro dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK), l'istituto ha portato avanti il proprio dialogo con gli azionisti e le esclusioni normative. Come sempre negli ultimi quasi 20 anni, anche lo scorso anno compenswiss ha esercitato il proprio diritto di voto per le azioni svizzere detenute.

Fondi dell'AVS e dell'AI ancora a rischio

La performance positiva del 2021 e degli anni precedenti non è sufficiente a garantire il finanziamento dei Fondi di compensazione dell'AVS e dell'AI. A causa dello sviluppo demografico e dell'invecchiamento della popolazione, il divario tra le uscite e le entrate continuerà ad aumentare anno dopo anno. Pertanto, l'equilibrio finanziario di entrambi i fondi rimane a rischio.

Risultati dell'esercizio 2021

I risultati dell'esercizio 2021 delle tre assicurazioni sociali AVS, AI e IPG saranno pubblicati all'inizio di aprile 2022.

Per maggiori informazioni vogliate rivolgervi a:

Manuel Leuthold
Presidente del Consiglio di amministrazione
Route de Chancy 59, 1213 Petit-Lancy
Tel.: 022 870 00 44; e-mail: manuel.leuthold@compenswiss.ch

Eric Breval
Direttore
Boulevard Georges-Favon 6, 1204 Ginevra
Tel.: 058 201 65 65; e-mail: eric.breval@compenswiss.ch

Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito compenswiss: www.compenswiss.ch/it/

compenswiss (Fondi di compensazione AVS/AI/IPG) è un istituto autonomo di diritto pubblico della Confederazione dotato di personalità giuridica. È diretto da un Consiglio di amministrazione nominato dal Consiglio federale. Il Consiglio di amministrazione è responsabile della gestione dei tre patrimoni AVS, AI e IPG, garantisce in ogni momento la solvibilità delle assicurazioni sociali e ne allestisce il rendiconto e la relazione sulla gestione. L'istituto, che conta circa 50 dipendenti, ha sede a Ginevra ed è responsabile delle attività operative.